*Estados Financieros*

***FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL***

*Santiago, Chile*
*31 de diciembre de 2023 y 2022*

EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Building a better working world

## Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes de
Fondo Mutuo Zurich Rendimiento Nominal

### Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Fondo Mutuo Zurich Rendimiento Nominal, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Zurich Rendimiento Nominal al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Fondo Mutuo Zurich Rendimiento Nominal y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administración de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo Mutuo Zurich Rendimiento Nominal para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

**Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración del Fondo. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.

- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Fondo Mutuo Zurich Rendimiento Nominal. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.

- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por el Fondo, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.

- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad del Fondo para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Rodrigo Vera D.
EY Audit Ltda.

Santiago, 27 de marzo de 2024

# Fondo Mutuo Zurich Rendimiento Nominal

Estados Financieros al 31 de diciembre 2023 y 2022.

Zurich Chile Asset Management

# Contenido


- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultado Integrales
- Estados de cambios en los activos netos atribuible a los participes
- Estados de Flujo de Efectivo
- Notas a los estados financieros


$: Cifras expresadas en pesos chilenos
M$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF: Cifras expresadas en unidades de fomento

FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

| | | Al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|---|
| | | 2023 | 2022 |
| | | M$ | M$ |
| **ACTIVOS** | Notas | | |
| Efectivo y efectivo equivalente | 9 | 41.850 | 33.025 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 5-7-30 | 36.786.200 | 36.821.140 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía | | - | - |
| Activos financieros a costo amortizado | 8 | - | - |
| Cuentas por cobrar a intermediarios | 11 | - | 338.239 |
| Otras cuentas por cobrar | 12 | - | - |
| Otros activos financieros | 13 | 1.139 | - |
| **Total Activo** | | **36.829.189** | **37.192.404** |
| **PASIVOS** | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 14 | - | - |
| Cuentas por pagar a intermediarios | 15 | - | - |
| Rescates por pagar | 16 | - | - |
| Remuneraciones por pagar | 17 | 50.935 | 50.706 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | 18 | 109.627 | 32.948 |
| Otros pasivos | 19 | - | - |
| **Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)** | | **160.562** | **83.654** |
| **Activos netos atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación** | | **36.668.627** | **37.108.750** |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL
Estado de Resultado Integral

Por los Ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

| | | Al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|---|
| | | 2023 | 2022 |
| | | M$ | M$ |
| **INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACIÓN** | Notas | | |
| Intereses y reajustes | 7-20 | 2.956.192 | 2.605.325 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | 7 | - | (30) |
| Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 7 | (465.506) | 54.103 |
| Resultado en venta de instrumentos financieros | 7 | 25.388 | (9.575) |
| Otros Ingresos | 22 | (3.099) | 3.290 |
| **Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación** | | **2.512.975** | **2.653.113** |
| **GASTOS** | | | |
| Comisión de administración | 23 | (610.742) | (420.642) |
| Otros gastos de operación | 26 | (123.491) | (86.632) |
| **Total gastos de operación** | | **(734.233)** | **(507.274)** |
| **Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto** | | 1.778.742 | 2.145.839 |
| Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior | | - | - |
| **Utilidad/Pérdida de la operación después de impuesto** | | 1.778.742 | 2.145.839 |
| **Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios** | | 1.778.742 | 2.145.839 |
| **Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios** | | 1.778.742 | 2.145.839 |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

# FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL

Estado de Cambio en los Activos Netos Atribuible a los Participes

Por el Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en miles de pesos)

| | | Al 31 de diciembre de 2023 | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Serie A | Serie ADC | Serie B-APV/APVC | Serie COL-Z | Serie COL-Z-APV/APVC | Serie CUI | Serie D | Serie EZ | Serie W | Serie W-APV | Serie Z | Total Series |
| | | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ |
| **Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2023** | **Nota** 27 | 14.033.333 | 469.920 | 2.196.063 | - | - | 18.238.559 | 65.185 | - | 1 | 5 | 2.105.684 | 37.108.750 |
| Aportes de cuotas | | 34.531.030 | 16.527 | 1.645.523 | 281.143 | 105 | 1.612.475 | - | 3.000.000 | 32.921 | 1.000 | 1.492.000 | 42.612.724 |
| Rescate de cuotas | | (36.299.589) | (383.857) | (1.852.865) | (153.579) | - | (1.913.361) | - | (3.014.693) | (29.645) | - | (1.184.000) | (44.831.589) |
| **Aumento neto originado por transacciones de cuotas** | | (1.768.559) | (367.330) | (207.342) | 127.564 | 105 | (300.886) | - | (14.693) | 3.276 | 1.000 | 308.000 | (2.218.865) |
| **Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios** | | 458.365 | 5.475 | 110.084 | 1.522 | 2 | 1.009.572 | 4.058 | 14.693 | 88 | 1 | 174.882 | 1.778.742 |
| **Distribución de beneficios** | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| En efectivo | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| En cuotas | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios** | | 458.365 | 5.475 | 110.084 | 1.522 | 2 | 1.009.572 | 4.058 | 14.693 | 88 | 1 | 174.882 | 1.778.742 |
| **Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2023 – Valor cuota** | **27** | **12.723.139** | **108.065** | **2.098.805** | **129.086** | **107** | **18.947.245** | **69.243** | **-** | **3.365** | **1.006** | **2.588.566** | **36.668.627** |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

| | | Al 31 de diciembre de 2022 | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Serie A | Serie ADC | Serie B-APV/APVC | Serie CUI | Serie D | Serie EZ | Serie W | Serie W-APV | Serie Z | Total Series |
| | | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ |
| **Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2022** | **Nota** 27 | 2.833.984 | - | 978.347 | 17.472.742 | 59.742 | - | - | - | 2.755.382 | 24.100.197 |
| Aportes de cuotas | | 16.646.348 | 464.245 | 1.329.956 | 780.911 | - | 10.171.472 | 501 | 5 | 1.003.000 | 30.396.438 |
| Rescate de cuotas | | (5.809.620) | - | (224.555) | (1.445.412) | - | (10.158.617) | (520) | - | (1.895.000) | (19.533.724) |
| **Aumento neto originado por transacciones de cuotas** | | 10.836.728 | 464.245 | 1.105.401 | (664.501) | - | 12.855 | (19) | 5 | (892.000) | 10.862.714 |
| **Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios** | | 362.621 | 5.675 | 112.315 | 1.430.318 | 5.443 | (12.855) | 20 | - | 242.302 | 2.145.839 |
| **Distribución de beneficios** | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios** | | 362.621 | 5.675 | 112.315 | 1.430.318 | 5.443 | (12.855) | 20 | - | 242.302 | 2.145.839 |
| **Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2022 – Valor cuota** | **27** | **14.033.333** | **469.920** | **2.196.063** | **18.238.559** | **65.185** | **-** | **1** | **5** | **2.105.684** | **37.108.750** |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

| | | Al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|---|
| | | **2023** | **2022** |
| **Flujos de efectivo originado por actividades de la operación** | Nota | | |
| Compra de activos financieros | 7 | (133.941.576) | (96.645.346) |
| Venta/cobro de activos financieros | 7 | 136.832.806 | 85.694.604 |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos | | - | - |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados | | (3.109) | 513.856 |
| Dividendos recibidos | | - | - |
| Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios | | (617.639) | (506.658) |
| Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios | | - | - |
| Otros ingresos de operación pagados | | 6.698 | 5.998 |
| Otros gastos de operación pagados | | (56.358) | (17.282) |
| **Flujo neto originado por actividades de la operación** | | **2.220.822** | **(10.954.828)** |
| **Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento** | | - | - |
| Colocación de cuotas en circulación | | 42.612.724 | 30.396.438 |
| Rescates de cuotas en circulación | | (44.824.721) | (19.525.205) |
| Otros | | - | - |
| **Flujo neto originado por actividades de financiamiento** | | **(2.211.997)** | **10.871.233** |
| **Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente** | | 8.825 | (83.595) |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente | 9 | 33.025 | 116.650 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | - | (30) |
| **Saldo final de efectivo y efectivo equivalente** | 9 | **41.850** | **33.025** |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

# Nota 1: Información General

## a) Objetivo del Fondo

El Fondo Mutuo Zúrich Rendimiento Nominal, en adelante el Fondo, tiene como objetivo para los partícipes ser una alternativa de ahorro y liquidez a través de los mercados de deuda nacional, con foco en instrumentos de deuda denominados en pesos de Chile.

Para tales efectos, el Fondo invertirá en instrumentos de deuda nacional, de corto, mediano y largo plazo, contemplando invertir como mínimo el 70% de su activo en instrumentos de deuda denominados en pesos de Chile.

## b) Tipo de Fondo

Fondo Mutuo de Libre Inversión Nacional y Extranjero Derivados

Lo anterior no obsta a que, en el futuro, este Fondo pueda cambiar de clasificación, lo que se informará al público en la forma establecida en el presente Reglamento Interno. El cambio de clasificación podría implicar cambios en los niveles de riesgos asumidos por el Fondo en su política de inversiones.

## c) Modificaciones al Reglamento Interno

Durante el ejercicio 2023 la administración realizo las siguientes modificaciones al reglamento interno:

1. En el título F. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, numeral uno “Series”, se incorporan las series “COL Z” y “COLZ APV/APVC”, estableciendo sus requisitos de ingresos, valor cuota inicial, moneda en que se recibirán los aportes, moneda en que se pagarán los rescates y demás características relevantes.

2. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 2, “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, numeral 2.1. “Remuneración de cargo del Fondo” se incorpora la referencia a las nuevas series COL Z y COLZ APV/APVC el monto de la remuneración que cada una de ellas soportará.

3. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 3, “Comisión o remuneración de cargo del partícipe”, se incorpora la referencia a las nuevas series COL Z y COL Z APV/APVC y el monto de la comisión que cada una de ellas soportará.

4. En el título G. “Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas”, en el párrafo 1.9 sobre “Planes Periódicos de inversión y/o de reinversión de reparto de beneficios, numeral 3, se agrega la referencia a la nueva serie COL Z APV/APV C, indicando que dicha serie no podrá ser objeto de canje.

# Nota 1: Información General, continuación

## c) Modificaciones al Reglamento Interno, continuación

5. Adicionalmente, en el título G. “Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas” en el párrafo sobre “Medios para efectuar aportes y solicitar rescates” se eliminó el numeral 3.4.10 junto a todas las referencias en dicho párrafo a la Plataforma Telefónica como un medio remoto para efectuar aportes y solicitar rescates, debido a que la Sociedad Administradora, no cuenta con este medio remoto para efectuar aportes y rescates. Se hace presente que de conformidad a la norma de carácter general N°365, la Sociedad Administradora deberá especificar en los respectivos reglamentos internos de los fondos bajo su administración, los medios a través de los que los partícipes podrán efectuar aportes y solicitar rescates (escrito, medio remoto, otro), detallando en forma clara y precisa sus características y forma de operar, sin estar obligada a contar con cada uno de ellos.

6. En la Sección H del Reglamento Interno, “Otra Información Relevante”, en el título “Beneficio tributario”, respecto del beneficio tributario del artículo 108 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, se incorpora que pueden acogerse a dicho beneficio la serie COL Z. Asimismo, se incorpora que la serie COL Z APV/APVC puede acogerse al beneficio del artículo 42 bis de la Ley sobre Impuesto a la Renta.

7. En el mismo título H sobre “Otra información Relevante” se agregó un párrafo adicional, denominado “Bomberos de Chile” con objeto de dar cumplimiento a la Norma de Carácter General N°488 de la Comisión para el Mercado Financiero y la ley N°21.433 que incorporó el art. 38 bis a la ley N°20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Administración de Carteras Individuales, y que ordena a las Sociedades Administradoras a rescatar las cuotas de aquellos partícipes que hubieren fallecido y que no hubieren sido registradas por sus respectivos herederos y legatarios, después de cumplirse determinado plazo y formalidades para su posterior traspaso a la Junta Nacional de Bomberos de Chile. Asimismo, se agregó en la misma sección del Reglamento Interno, un párrafo relativo al art. 26 bis de la ley N°20.712, incorporado por la ley N°21.374, y que refiere a la obligación de la Administradora de entregar a la Junta Nacional de Bomberos aquellos dineros que hubieran quedado producto de la liquidación del fondo y que no hubieran sido cobrados por los respectivos partícipes, en los plazos y condiciones que establece la ley.

Durante el ejercicio 2022 la administración realizo las siguientes modificaciones al reglamento interno:

Las modificaciones efectuadas al Reglamento Interno corresponden a las siguientes:

1. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 1 Series”, se incorporan las nuevas series Preferente-APV, ADC, CUI Preferente, W y W-APV, estableciendo sus requisitos de ingreso, valor cuota inicial, moneda en que se recibirán aportes, moneda en que se pagarán rescates y demás características relevantes. Adicionalmente, respecto de la Serie Z, se modifica su requisito de ingreso para permitir aportes efectuados también por la Administradora.

# Nota 1: Información General, continuación

## c) Modificaciones al Reglamento Interno

2. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 2, “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, numeral 2.1. “Remuneración de cargo del Fondo” se incorpora la referencia a las nuevas series Preferente-APV, ADC, CUI Preferente, W y W-APV y el monto de la remuneración que cada una de ellas soportará.

3. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 2, “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, numeral 2.2. “Gastos de cargo del Fondo” se realizan las siguientes modificaciones:

a. En el segundo párrafo se especifica que es calculado sobre el patrimonio de cada serie.

b. En la letra b) “Gastos por la inversión en otros fondos”, se incluye el límite de gastos generales de inversión en cuotas, medido en función del patrimonio del Fondo.

4. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 3, “Comisión o remuneración de cargo del partícipe”, se incorpora la referencia a las nuevas series Preferente APV, ADC, CUI Preferente, W y W-APV y el monto de la comisión que cada una de ellas soportará.

5. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 4, “Remuneración aportada al Fondo”, se incorpora la referencia a las nuevas series Preferente-APV, ADC, CUI Preferente, W y W-APV.

6. En la Sección G del Reglamento Interno, “Aporte, Rescate y Valorización de cuotas”, número 3, “Plan Familia y canje de series de cuotas”, en el párrafo final, se incorpora la referencia a las series Preferente APV y W-APV.

7. En la Sección H del Reglamento Interno, “Otra Información Relevante”, en el título “Beneficio tributario”, respecto del beneficio tributario del artículo 108 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, se incorpora la referencia a las series EZ, EXT, Z, ADC, CUI Preferente y W. Asimismo, se incorpora que las series Preferente-APV y W-APV pueden acogerse al beneficio del artículo 42 bis de la Ley sobre Impuesto a la Renta.

8. En la Sección H del Reglamento Interno, “Otra Información Relevante”, se elimina el título “cláusula transitoria”.

# Nota 2: Resumen de criterios contables significativos

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos criterios se han aplicado sistemáticamente al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

## a) Bases de Preparación

Los estados financieros del Fondo Mutuo Zúrich Rendimiento Nominal correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre del 2023 y 2022, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), y en consideración lo establecido por instrucciones y normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

## b) Comparación de la información

Los estados financieros anuales auditados al 31 de diciembre de 2023 se presentan en forma comparativa con el ejercicio 2022. Por lo tanto, el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, de resultados integrales, de cambio en los activos netos atribuibles a los partícipes y de flujos de efectivo por el ejercicio terminado a esa fecha, que se incluyen en los presentes estados financieros, para efectos comparativos.

## c) Declaración de cumplimiento con las normas internacionales de información financiera

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración del Fondo, que manifiesta expresamente que han sido preparados de acuerdo con instrucciones y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

# Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

## c) Declaración de cumplimiento con las normas internacionales de información financiera, continuación

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en este informe.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, estados de resultados integrales, estados de cambios en los activos netos atribuibles a los partícipes y en los estados de flujos de efectivo.
En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

## d) Periodo Cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los Estados de Situación Financiera, Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo, por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

## e) Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en instrumentos de deuda y el rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Estos Estados Financieros se han preparado en pesos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo, según análisis de la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC 21). Toda la información presentada en pesos se ha redondeado a la unidad de mil más cercana.

# Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

## f) Bases de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, han sido convertidos a Pesos chilenos, moneda que corresponde a la moneda funcional del Fondo, de acuerdo con los valores de conversión de estas unidades monetarias vigentes al cierre de cada período informados por el Banco Central de Chile.

| Monedas | 31.12.2023 $ | 31.12.2022 $ |
|---|---|---|
| Unidad de Fomento (UF) | 36.789,36 | 35.110,98 |
| Dólar Estadounidense (USD) | 877.12 | 855.86 |

## g) Activos y pasivos financieros

## - Clasificación y medición

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

- modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros,
- y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

### - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efecto en resultado si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificable que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultado.

### - Pasivos Financieros

Los pasivos financieros del Fondo corresponden a los montos adeudados por las comisiones cobradas por la Administración, cuya medición es realizada a costo amortizado. Los instrumentos financieros derivados en posición pasiva son clasificados como pasivo financiero a valor razonable efecto en resultado. El resto de los pasivos financieros, son clasificados como “Otros Pasivos” de acuerdo con NIIF 9, y su medición es realizada a costo amortizado.

# Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

## g) Activos y pasivos financieros, continuación

### - Reconocimiento inicial, y baja

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de la transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado, son medidos a valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría “Activos o pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultado” son presentados en el estado de resultados integrales dentro del rubro “cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados” en el período en el cual surgen.

El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales dentro de “intereses y reajustes” en base al tipo de interés efectivo.

Los otros pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, a base del método de interés efectivo. Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta “intereses y reajustes” del estado de resultados integrales.

El método interés de efectivo, es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos o gastos financieros a través del período pertinente.

El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivos futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estimó los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera los períodos por créditos futuros.

El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral de tipo de interés efectivo, costos de transacción, y todas las otras primas o descuentos.

# Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

## g) Activos y pasivos financieros, continuación

### - Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera.

El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta.

La estimación del valor razonable de los activos financieros, es decir, de los instrumentos de capitalización extranjera que componen la cartera del Fondo (acciones, Fondos mutuos, ETFs) se efectúa en forma diaria por la agencia proveedora de precios y valorizaciones RiskAmerica, la cual es utilizada a nivel de industria y cuyos servicios han sido autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.

El servicio de valorización consiste en la entrega de precios representativos para los instrumentos de renta variable internacional. Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

El Fondo utiliza los precios proporcionados por la agencia de servicios de fijación de precios RiskAmerica la cual es utilizada a nivel de industria y cuyos servicios han sido autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.

## h) Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legal para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

# Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

## i) Efectivo y Efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente, incluye caja y banco (cuentas corrientes bancarias), e inversiones a corto plazo de alta liquidez (depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez) esto es saldos disponibles para cumplir compromisos de pago a corto plazo más propósitos de inversión. Estas partidas se registran a su costo histórico.

## j) Aportes

Los aportes del Fondo deberán pagarse en pesos, el aporte recibido se expresará en cuotas del Fondo, utilizando el valor de la cuota correspondiente al mismo día de la recepción si este se efectuase antes del cierre de operaciones del Fondo o el valor de la cuota de día siguiente al de la recepción, si el aporte se efectuare con posterioridad a dicho cierre.

En caso de colocaciones de Cuotas efectuadas en los sistemas de negociación bursátil autorizados por la Comisión para el mercado financiero, el precio de la Cuota será aquel que libremente estipulen las partes en esos sistemas de negociación.

## k) Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo al 31 de diciembre de 2023 ha emitido 25.001.0157,8904 de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero. El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

Serie A
Serie ADC
Serie B-APV/APVC
Serie COL-Z
Serie COL-Z-APV/APVC
Serie CUI
Serie D
Serie EZ
Serie W
Serie W-APV
Serie Z

Las cuotas en circulación pueden ser rescatadas sólo a opción del partícipe por un monto de efectivo igual a la parte proporcional del valor de los activos netos del Fondo en el momento del rescate. El valor neto de activos por cuota del Fondo se calcula dividiendo los activos netos atribuibles a los partícipes de cada serie de cuotas en circulación por el número total de cuotas de la serie respectiva.

# Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

## l) Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile, bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo.

De acuerdo con su Reglamento Interno, el Fondo no está facultado para realizar inversiones en el exterior, de forma que no se afectará por impuestos de retención sobre ingresos por inversión y ganancias de capital por este tipo de inversiones.

## m) Estado de flujo de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método directo. Este método proporciona información que puede ser útil en la estimación de los flujos de efectivo futuro, el cual no está disponible utilizando el método indirecto. El Estado de Flujo de Efectivo considera los siguientes conceptos:

Flujos operacionales: flujos de efectivo originados por las operaciones normales de La Administradora, así como otras actividades que no pueden calificarse como de inversión o de financiamiento.

Flujos de financiamiento: flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

Flujos de inversión: flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de la Administradora.

## n) Garantías

El Reglamento Interno del Fondo y su Política de Inversión determina que el Fondo no entrega garantías de ninguna especie.

# Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

## o) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente. Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

El Fondo aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable. Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso, se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo. Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

## p) Ingreso Financiero

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente y título de deuda.

## q) Reconocimiento de gastos e ingresos

Los ingresos de los Fondos Mutuos se reconocen diariamente en el resultado del ejercicio. Estos provienen por las ventas de los activos financieros (realizado) y por la valorización de estos Instrumentos (devengado).

Los gastos de cargo del Fondo se reconocen diariamente en el resultado. Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros. Los gastos de cargo del Fondo corresponden principalmente a comisiones, derechos de bolsa, honorarios profesionales y otros estipulados en el reglamento interno.

# Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

## r) Nuevos pronunciamientos contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Comisión para el Mercado Financiero, estas políticas se han diseñado en función de las nuevas normas vigentes al 31 de diciembre de 2023 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

## a) Las siguientes Enmiendas a NIIF se han adoptado en estos estados financieros.

| Nuevas NIIF | Fecha de Aplicación Obligatoria |
|---|---|
| Contratos de Seguro (NIIF 17). | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. |
| Definición de la estimación contable (NIC 8). | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. |
| Revelación de políticas contables (NIC 1). | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. |
| Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción (NIC 12). | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. |
| Reforma fiscal internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar (NIC 12). | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. |

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen impacto significativo en los Estados Financieros del Fondo.

## b) Normas y Enmiendas a NIIF que se han emitido pero su fecha de aplicación aún no está vigente.

| | Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---|---|
| NIC 1 | Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada. |
| NIIF 16 | Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada. |
| NIC 7 y NIIF 7 | Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada |
| NIC 21 | Falta de intercambiabilidad. | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada. |
| NIIF 10 y NIC 28 | Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto | Por determinar |

La Administración del Fondo se encuentra evaluando el impacto que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas tendrá sobre los estados financieros en el período de su primera aplicación.

# Nota 3: Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de los estados financieros respecto de los establecidos para el ejercicio 2022.

# Nota 4: Política de Inversión

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo e instrumentos de deuda de mediano y largo plazo. En todo caso la duración mínima de la cartera de inversiones será de 366 días y su duración máxima será de 3650 días. Los instrumentos en que se invertirán los recursos del Fondo se ajustarán a lo dispuesto en el numeral 3. "Características y diversificación de las inversiones"

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 9 de enero de 2007, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Apoquindo 5550, Las Condes y en sitio web de la Comisión para el Mercado Financiero y en nuestro sitio web www.zurich.cl.

| Tipo de instrumento | % | % |
|---|---|---|
| **INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES** | **Mínimo** | **Máximo** |
| Instrumentos de deuda emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile. | 70% | 100% |
| Instrumentos de deuda emitidos por bancos e instituciones Financieras. | 70% | 100% |
| Instrumentos de deuda garantizados por bancos e instituciones financieras. | 0% | 50% |
| Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por CORFO y sus filiales, empresas fiscales, semifiscales, sociedades anónimas u otras entidades inscritas en el mismo registro. | 0% | 100% |
| Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro. | 0% | 100% |
| Títulos de deuda de securitización, inscritos en el Registro de Valores, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero. | 0% | 25% |

# Nota 4: Política de Inversión

| Tipo de instrumento | % | % |
|---|---|---|
| **INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES** | **Mínimo** | **Máximo** |
| Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de los regula dos por la Ley N°20.712 de 2014. | 0% | 30% |
| Cuotas de participación emitidas por fondos de mutuos, de los regula dos por la Ley N°20.712 de 2014. | 0% | 30% |

| Tipo de instrumento | % | % |
|---|---|---|
| **INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMITIDOS POR EMISORES EXTRANJEROS** | **Mínimo** | **Máximo** |
| Cuotas de fondos mutuos o cuotas de fondos de inversión abiertos, entendiendo por estos últimos aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables, y derechos de suscripción sobre los mismos. | 0% | 30% |
| Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiendo por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean no rescatables. . | 0% | 10% |

| Tipo de instrumento | % | % |
|---|---|---|
| **INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMITIDOS POR EMISORES EXTRANJEROS** | **Mínimo** | **Máximo** |
| Títulos representativos de índices de deuda, entendiendo por tales aquellos instrumentos financieros extranjeros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda, cuyo objetivo es replicar un determinado índice. | 0% | 30% |

# Nota 4: Política de Inversión, continuación

## Diversificación de las inversiones:

| | |
|---|---|
| Límite máximo de inversión por emisor | 20% del activo del Fondo. |
| Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley de Mercado de Valores. | 25% del activo del Fondo. |
| Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas | 30% del activo del Fondo. |
| Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora. | No aplica |
| Límite máximo de inversión en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas: | No aplica |

Límite máximo de inversión en monedas que podrán ser mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones.

| Moneda/Denominación | % Máximo de inversión sobre el activo del Fondo |
|---|---|
| Peso Chileno | 100% |
| Unidad de Fomento | 100% |

# Nota 4: Política de Inversión, continuación

## Operaciones que realizará el Fondo.

## Contratos de derivados.

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá celebrar contratos de derivados. La política del Fondo al respecto será la siguiente:

## Objetivo de los contratos de derivados

El objetivo de celebrar contratos de derivados corresponderá a la cobertura de riesgos financieros.

## Tipos de contrato

Los tipos de contratos que celebrará el Fondo serán los de opciones, futuros forwards y swaps.

## Tipos de operación

El Fondo podrá celebrar contratos de forwards, futuros y swaps, actuando como comprador o como vendedor del respectivo activo objeto. Así también, podrá adquirir opciones o actuar como lanzador de opciones que involucren la compra o venta del respectivo activo objeto.

## Los activos objeto de los contratos de futuros y forwards serán:

* Instrumentos de deuda y monedas en los cuales el Fondo está autorizado a invertir;

* Tasas de interés correspondientes a instrumentos de deuda en los cuales el Fondo está autorizado a invertir; Por su parte, los contratos swaps podrán tener como activo objeto:

## Mercados en que se efectuarán dichos contratos

Los contratos de opciones y futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles ya sea dentro o fuera de Chile. Los contratos forward y swaps se realizarán fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC), ya sea dentro o fuera de Chile.

# Nota 4: Política de Inversión, continuación

## Operaciones que realizará el Fondo.

## Contrapartes

Las contrapartes con las que opere el Fondo deberán estar sujetas a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero u otro organismo de similar competencia, según corresponda.

## Límites

En la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión respecto de las distintas operaciones con instrumentos derivados.

## Operaciones de Compra con retroventa y de venta con retro compra

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de compra con retroventa de los instrumentos de oferta pública.

## Mercados en que se efectuarán dichos contratos

El Fondo contempla efectuar adquisición de instrumentos con retroventa fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC). La adquisición de instrumentos con retroventa deberá realizarse en el mercado nacional.

## Tipos de instrumentos que pueden ser objeto de compras con retroventa

El Fondo podrá efectuar operaciones de compra con retroventa sólo respecto de los siguientes instrumentos de oferta pública:

a) Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.

b) Títulos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales.

c) Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que operen en el país.

# Nota 4: Política de Inversión, continuación

## Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.

Así mismo el Fondo podrá realizar en el futuro operaciones que la ley y la Comisión para el Mercado Financiero autorice.

Las operaciones sobre instrumentos de deuda sólo podrán efectuarse respecto de aquellos instrumentos en los cuales pueda invertir directamente, conforme a la política de inversiones del Fondo.

## Contrapartes

Estas operaciones sobre instrumentos de deuda sólo podrán efectuarse con bancos o sociedades financieras nacionales que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, o a lo menos equivalente a las categorías nacionales BBB y N-3 respectivamente, de acuerdo con la definición señalada en el artículo 88 de la Ley de Mercados de Valores.

## Límites

El Fondo podrá mantener hasta un 30% de su activo total en instrumentos adquiridos mediante compras con retroventa y no estará sujeto a límites respecto a los instrumentos sujetos a compromisos con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

## Mercados a los cuales dirigirá las inversiones.

El mercado al cual el Fondo dirigirá sus inversiones será el mercado nacional. Los mercados a los cuales dirigirá las inversiones el Fondo deberán cumplir los requisitos de información, regulación y supervisión señalados en la Norma de Carácter General N° 376 de 2015 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique y/o reemplace.

## Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones.

La duración máxima de la cartera de inversiones será del Fondo será de 90 días.
El riesgo que asumen los inversionistas está en directa relación con los activos en que invierta el Fondo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables:
a) Variación de los mercados de deuda producto de las tasas de interés relevantes; y,
b) El riesgo de crédito de los emisores de los instrumentos elegibles.
El nivel de riesgo esperado de las inversiones es bajo.

## Monedas que serán mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones.

Pesos de Chile y Unidad de Fomento, sujeto a los límites establecidos en el numeral 3 “Características y diversificación de las inversiones”.

El Fondo podrá mantener disponible en las monedas antes señaladas, de acuerdo con el siguiente criterio:

No Aplica

# Nota 5: Administración de Riesgo

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Circular N° 1.869 de 2010 de la Comisión para el mercado financiero, Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. ha elaborado de manera formal, políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la administradora. De esta manera, se contempla la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión de este, así como también los respectivos procesos que complementan y que definen aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados.

En complemento a lo anterior, Compliance y la Gerencia de riesgo de esta Sociedad Administradora evalúa y revisa permanentemente la aplicación y efectividad de las políticas y procedimientos establecidos, de manera de asegurar el cumplimiento de los objetivos establecidos. Según las referidas políticas y procedimientos de gestión de riesgos, es posible revelar lo siguiente en la administración de este fondo mutuo:

## - Gestión de Riesgo Financiero.

En el desarrollo de sus actividades, el Fondo está expuesto a riesgos de diversa naturaleza que podrían afectar la consecución de objetivos de preservación de capital de los partícipes del Fondo. Concretamente, la operación con instrumentos financieros conlleva la implementación de políticas y procedimientos de gestión de riesgos de naturaleza inherente a las operaciones de inversión. El Fondo identifica como riesgos principales:

- Riesgo mercado (riesgo de mercado (riesgo cambiario, riesgo de precio, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capital.

Para los riesgos mencionados anteriormente, se cuenta con políticas que contemplan los factores de riesgo representativos de cada riesgo, junto con su monitoreo por parte del área de Riesgo Financiero, donde se monitorea la exposición del fondo de acuerdo con lo descrito por las políticas vigentes de control. Lo anterior, también implica el seguimiento continuo de la política de límites tanto normativos como del Reglamento Interno del Fondo.

## - Riesgo de Mercado.

Se entiende por riesgo de mercado, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera por el Fondo.

## - Riesgo Cambiario

Es el riesgo de incurrir en pérdidas debido a fluctuaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera. Este riesgo surge como consecuencia de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de los activos en cartera.

# Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

## - Riesgo de Precio

Consiste en la posibilidad de que el Fondo reduzca su valor como consecuencia de caídas en el precio de los instrumentos presentes en su cartera (instrumentos de deuda, de capitalización y derivados).

La política del Fondo es administrar el riesgo de precio a través de la diversificación y la selección de valores y otros instrumentos financieros dentro de determinados límites de concentración establecidos en su Reglamento Interno, los que son controlados diariamente.

## - Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujo de efectivo futuro. El Fondo mantiene instrumentos de deuda que lo exponen al riesgo de tipo de interés el cual se puede materializar a través de un alza de los tipos de interés de mercado que implique que los instrumentos mantenidos en cartera no se puedan enajenar a la tasa de compra con la que se adquirió inicialmente, o alternativamente, a la última tasa de interés a la que uno o más instrumentos fueran valorizados.

El Fondo tiene baja exposición directa a las variaciones de tasas de interés sobre el monto de flujos de efectivo de sus activos y pasivos que devengan interés. Sin embargo, puede verse indirectamente afectado por el impacto de variaciones en las tasas de interés sobre las ganancias de algunas empresas en las cuales el Fondo invierte y el impacto sobre la valoración de algunos productos derivados extrabursátiles que utilizan tasas de interés como un dato en su modelo de valoración. Por lo tanto, el análisis de sensibilidad antes mencionado puede no indicar plenamente el efecto total de las futuras fluctuaciones de tasas de interés sobre los activos netos del fondo atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

## - Riesgo de Crédito

El concepto de riesgo de crédito se emplea para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas con contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte del Fondo.

Como política de inversión, el Fondo diversifica el riesgo de crédito seleccionando emisores de acuerdo con su clasificación de riesgo, las que son otorgadas por las clasificadoras consideradas confiables por entidades regulatorias y la comunidad inversionista en el mercado chileno.

De manera similar, diversifica el riesgo de crédito manteniendo inversiones en distintos emisores, en distintos sectores y en distintos plazos, cuyos límites de inversión por concepto de riesgo de crédito están definidos en su Reglamento Interno.

De acuerdo con esta clasificación, el riesgo es diversificado manteniendo inversiones en distintos emisores, sectores y plazos, cuyos límites de inversión por concepto de riesgo de crédito están definidos en su Reglamento Interno.

# Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

## - Riesgo de Crédito, continuación

La siguiente ilustración se puede observar la calidad crediticia de la cartera de inversión en instrumentos de deuda.

| Rating | Al 31 de diciembre de 2023 | % sobre el total de activo | Al 31 de diciembre del 2022 | % sobre el total de activo |
|---|---|---|---|---|
| A | 998.573 | 2,7114 | 1.133.585 | 3,0479 |
| A- | - | - | - | - |
| AA | 12.688.281 | 34,4517 | 9.399.039 | 25,2714 |
| AAA | 9.409.298 | 25,5485 | 10.665.127 | 28,6756 |
| BBB | - | - | - | - |
| BBB- | - | - | - | - |
| BBB+ | - | - | - | - |
| N-1 | 2.736.865 | 7,4312 | 9.924.277 | 26,6836 |
| N-2 | - | - | - | - |
| N-3 | - | - | - | - |
| N-4 | - | - | - | - |
| NA | 10.953.183 | 29,7405 | 5.699.112 | 15,3233 |
| **Total** | **36.786.200** | **99,8833** | **36.821.140** | **99,0018** |

El Fondo podrá adquirir instrumentos clasificados en las categorías de riesgo B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del Artículo N° 88 de la Ley N° 18.045.

La clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un estado extranjero o banco central, en los cuales invierta el Fondo, deberá de ser a lo menos equivalente a la categoría B, a que se refiere el inciso segundo del artículo N° 88 de la Ley N° 18.045, lo anterior conforme a lo dispuesto en la Circular N° 1.217 de 1995, o a la que la modifique o la reemplace.

# Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

## - Riesgo de Crédito, continuación

Los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales en los que invierta el Fondo, deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a BB, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo N° 88 de la Ley N° 18.045. Los títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades en los que invierta el Fondo, deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo N° 88 de la Ley N° 18.045.

Adicionalmente, entre otros límites de riesgo, el Fondo administra el riesgo crediticio de contrapartes estableciendo límites tales que, en cualquier momento, ningún emisor represente más del 20% de los activos totales del Fondo y las inversiones por grupo empresarial superen el 30% de los activos totales del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo presenta, de acuerdo con los activos mantenidos en cartera, la siguiente exposición total:

| **Tipos de activos** | **Al 31 de diciembre de 2023** | **Al 31 de diciembre de 2022** |
|---|---|---|
| Instrumentos de capitalización | 460.532 | 418.399 |
| Títulos de Deuda | 36.325.668 | 36.402.741 |
| Otros Instrumentos | - | - |
| **Total** | **36.786.200** | **36.821.140** |
| Derivados | 1.139 | - |
| **Total** | **1.139** | **-** |

Ninguno de estos activos ha sufrido pérdida de valor por concepto de riesgo de crédito, ni tampoco está vencido.

Los instrumentos se encuentran en Custodia en el Depósito Central de Valores y el Fondo no tiene garantías comprometidas con terceros.

# Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

## - Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que el Fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento o ante solicitudes de rescate.

La Administradora provee los parámetros de liquidez para cada fondo. Este control minimizar el riesgo de no tener los apropiados niveles de liquidez ante escenarios de rescates de los partícipes de cada Fondo.

Con el fin de minimizar los riesgos en liquidez Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. ha definido los siguientes procedimientos de acuerdo con las disposiciones legales, normativas y de los reglamentos internos de los Fondos:

Exposición máxima por Fondo: Para evitar que la salida de un cliente fuerce la venta en condiciones adversas para el resto de los partícipes, se ha establecido en un 20% el límite máximo sobre el total del activo del Fondo que pueda poseer un inversionista, sólo o en conjunto con otros inversionistas relacionados.

En caso de que, producto de las condiciones de mercado o de aportes y rescates, algún partícipe quede con una participación superior a este límite, se le prohibirá ingresar nuevos recursos a este Fondo específico hasta no adecuar su participación dentro de los márgenes.

Límite de rescates: De acuerdo con el Reglamento Interno de los Fondos, la Administradora tiene un plazo no mayor a 10 días corridos, contado desde la fecha de presentación de la solicitud, para pagar el monto del rescate.

# Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

## - Riesgo de Liquidez, continuación

La siguiente Ilustración analiza los pasivos financieros liquidables incluyendo los activos netos atribuibles a los partícipes dentro de agrupaciones de vencimiento contractual. Los montos en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados excluidos los derivados liquidados brutos.

| Al 31 de diciembre de 2023 | Menos de 7 días | 7 días a 1 mes | 1 a 12 meses | más de 12 meses | Sin vencimiento estipulado |
|---|---|---|---|---|---|
| Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar a intermediarios | - | - | - | - | - |
| Rescates por pagar | - | - | - | - | - |
| Remuneraciones por pagar | 50.935 | - | - | - | - |
| Otros documentos y cuentas por pagar | 109.627 | - | - | - | - |
| Otros Pasivos | - | - | - | - | - |
| Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes) | 160.562 | - | - | - | - |
| Al 31 de diciembre de 2022 | Menos de 7 días | 7 días a 1 mes | 1 a 12 meses | más de 12 meses | Sin vencimiento estipulado |
| Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados | - | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar a intermediarios | - | - | - | - | - |
| Rescates por pagar | - | - | - | - | - |
| Remuneraciones por pagar | 50.706 | - | - | - | - |
| Otros documentos y cuentas por pagar | 32.948 | - | - | - | - |
| Otros Pasivos | - | - | - | - | - |
| Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes) | 83.654 | - | - | - | - |

# Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

## - Riesgo de Liquidez, continuación

Las cuotas en circulación son rescatadas previa solicitud del partícipe. Sin embargo, la sociedad no considera que el vencimiento contractual divulgado en el cuadro anterior será representativo de la salida de efectivo real, ya que los partícipes de estos instrumentos normalmente los retienen en el mediano a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ningún inversionista individual mantuvo más del 35% de las cuotas en circulación del Fondo. El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo corto de tiempo, debido a las características de liquidez de los instrumentos.
El siguiente cuadro ilustra el perfil de vencimiento de los activos financieros mantenidos al cierre de cada ejercicio:

| **Composición cartera de inversión al 31 de diciembre de 2023** | **desde 0 a 89 días** | **desde 90 a 180 días** | **desde 181 a 359 días** | **desde 360 y más días** | **Total** |
|---|---|---|---|---|---|
| Instrumentos de capitalización | - | - | - | 460.532 | 460.532 |
| títulos de Deuda | 3.676.155 | 933.413 | 2.298.460 | 29.417.640 | 36.325.668 |
| Otros Instrumentos | - | - | - | - | - |
| **Total** | **3.676.155** | **933.413** | **2.298.460** | **29.878.172** | **36.786.200** |
| Derivados | 1.139 | - | - | - | 1.139 |
| **Total** | **1.139** | **-** | **-** | **-** | **1.139** |

| **Composición cartera de inversión al 31 de diciembre de 2022** | **desde 0 a 89 días** | **desde 90 a 180 días** | **desde 181 a 359 días** | **desde 360 y más días** | **Total** |
|---|---|---|---|---|---|
| Instrumentos de capitalización | 418.399 | - | - | - | 418.399 |
| títulos de Deuda | 5.818.774 | 2.889.211 | 6.230.709 | 21.464.047 | 36.402.741 |
| Otros Instrumentos | - | - | - | - | - |
| **Total** | **6.237.173** | **2.889.211** | **6.230.709** | **21.464.048** | **36.821.140** |
| Derivados | - | - | - | - | - |
| **Total** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |

# Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

## - Gestión de Riesgo de Capital

El capital del Fondo está compuesto por los activos netos atribuibles a los partícipes de las cuotas en circulación. El importe de activos netos atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación puede variar de manera significativa diariamente ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas.

El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad de este para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

## - Estimación del valor razonable

La estimación del valor razonable de los activos financieros, es decir, de los instrumentos de deuda que componen la cartera del Fondo se efectúa en forma diaria. La estimación de activos financieros transados en mercados activos se basa en tasas de descuento representativas para cada uno de los instrumentos financieros presentes en la cartera del Fondo en la fecha del estado de situación financiera.

La tasa representativa utilizada para descontar los flujos de los activos financieros mantenidos por el Fondo corresponde a la tasa suministrada por un proveedor independiente de servicios de valorización de inversiones (RiskAmerica).

Los instrumentos se valorizan diariamente a mercado utilizando los servicios de un proveedor externo independiente (Riskamerica) metodología empleada por toda la industria, en conformidad a la normativa vigente. El modelo de valorización del proveedor externo toma en consideración lo siguiente:

1. El precio observado en el mercado de los instrumentos financieros, ya sea derivado a partir de observaciones u obtenido a través de modelaciones.

2. El riesgo de crédito presentado por el emisor de un instrumento de deuda.

3. Las condiciones de liquidez y profundidad de los mercados correspondientes.

# Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

## - Estimación del valor razonable, continuación

De acuerdo con lo anterior la administradora clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera en los siguientes niveles:

Nivel 1: Entradas que son precios de mercado cotizados (no ajustados) en mercados activos para instrumentos idénticos

Nivel 2: Entradas distintas de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que se consideran menos que activos; u otras técnicas de valoración en las que todos los datos significativos sean directa o indirectamente observables a partir de datos de mercado.

Nivel 3: Entradas que no son observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos para los cuales la técnica de valoración incluye entradas que no son observables y las entradas no observables tienen un efecto significativo en la valoración del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que se valoran con base en precios cotizados para instrumentos similares para los cuales se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos.

Cuando se utilizan técnicas de valorización, se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable, tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable, en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos, y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

# Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

La siguiente Ilustración analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre del 2023, de acuerdo con el siguiente detalle

## - Estimación del valor razonable, continuación

| Cartera de Inversión al 31 de diciembre de 2022 | Nivel 1 M$ | Nivel 2 M$ | Nivel 3 M$ | Total M$ |
|---|---|---|---|---|
| Activos | - | - | - | - |
| Instrumentos de capitalización | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos Mutuos | 460.532 | - | - | 460.532 |
| Títulos de Deuda | - | - | - | - |
| Bonos de Bancos E Instituciones Financieras | 20.756.742 | - | - | 20.756.742 |
| Bonos de Empresas | 2.292.836 | - | - | 2.292.836 |
| Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en Pesos | 2.989.262 | - | - | 2.989.262 |
| Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en U.F. | 3.906.722 | - | - | 3.906.722 |
| Deposito A Plazo en Pesos | 2.783.439 | - | - | 2.783.439 |
| Deposito A Plazo en UF | - | - | - | - |
| Pagares Descontables del Banco Central | 3.596.667 | - | - | 3.596.667 |
| Otros Instrumentos | - | - | - | - |
| Contrato sobre Productos que consten en Factura (LEY N°19.220) | - | - | - | - |
| **Total Activos** | **36.786.200** | **-** | **-** | **36.786.200** |
| Pasivos | 1.139 | - | - | 1.139 |
| **Total Pasivos** | **1.139** | **-** | **-** | **1.139** |

# Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

La siguiente Ilustración analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre del 2022, de acuerdo con el siguiente detalle:

- Estimación del valor razonable, continuación

| Cartera de Inversión al 31 de diciembre de 2022 | Nivel 1 M$ | Nivel 2 M$ | Nivel 3 M$ | Total M$ |
|---|---|---|---|---|
| Activos | - | - | - | - |
| Instrumentos de capitalización | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos Mutuos | 418.399 | - | - | 418.399 |
| Títulos de Deuda | - | - | - | - |
| Bonos de Bancos E Instituciones Financieras | 14.607.379 | - | - | 14.607.379 |
| Bonos de Empresas | 5.263.818 | - | - | 5.263.818 |
| Bono de la Tesorería General de la república de Chile, en Pesos | 5.280.714 | - | - | 5.280.714 |
| Bonos Subordinados | 78.884 | - | - | 78.884 |
| Deposito A Plazo en Pesos | 9.661.725 | - | - | 9.661.725 |
| Deposito A Plazo en UF | 358.243 | - | - | 358.243 |
| Pagare de Empresas (Efectos de comercio) | 1.151.978 | - | - | 1.151.978 |
| Otros Instrumentos | - | - | - | - |
| Contrato sobre Productos que consten en Factura (LEY N°19.220) | - | - | - | - |
| **Total Activos** | **36.821.140** | **-** | **-** | **36.821.140** |
| Pasivos | - | - | - | - |
| **Total Pasivos** | - | - | - | - |

# Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

Las inversiones cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, son aquellas para las cuales el Fondo no realiza ajustes sobre el precio cotizado.

Los instrumentos financieros que se transan en mercados que no son considerados activos pero son valorados sobre la base de precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores de bolsa o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas por datos observables de mercado están clasificadas como de nivel 2, que es el caso de depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras y otros instrumentos financieros según corresponda, para los cuales las valoraciones pueden ser ajustadas para reflejar liquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

Adicionalmente, también son clasificados como nivel 2 aquellos instrumentos cuya profundidad de mercado genera la necesidad de utilizar inputs obtenidos de instrumentos con características similares. Como el caso de algunos depósitos bancarios donde se utilizan modelos de interpolación entre transacciones observadas.

La tasa representativa utilizada para descontar los flujos de los activos financieros mantenidos por el Fondo corresponde a la tasa suministrada por un proveedor independiente de servicios de valorización de inversiones (RiskAmerica).

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no ha existido traspaso de activos financieros entre las distintas categorías producto de modificaciones o cambios en las metodologías de valorización.

# Nota 6: Juicios y Estimaciones contables críticas

La política de inversión del Fondo, determinada por su Reglamento Interno, establece que las inversiones que realiza el Fondo serán sobre instrumentos financieros que tienen un mercado activo, de no existir esta valoración señalada anteriormente, se podrá utilizar otras fuentes de precios de mercado disponibles, cuyo precio de mercado es representativo del valor que se presenta en los estados financieros del Fondo, por lo que no se aplican estimaciones contables basadas en técnicas de valoración o modelos propios.

# Nota 7: Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultado

## Activos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

| Activos Financieros a Valor Razonable con efecto en Resultado | Al 31 de diciembre del 2023 M$ | Al 31 de diciembre del 2022 M$ |
|---|---|---|
| Instrumentos de capitalización | 460.532 | 418.402 |
| títulos de Deuda con vencimiento igual o menor a 365 días | 36.325.668 | 36.402.740 |
| títulos de Deuda con vencimiento mayor a 365 días | - | - |
| Otros instrumentos e inversiones financieras | - | - |
| Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultado | **36.786.200** | **36.821.140** |

# Nota 7: Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultado, continuación

## Efecto en Resultado

| | 2023<br>M(USD) | 2022<br>M(USD) |
|---|---|---|
| Resultado en venta de instrumentos financieros | 25.388 | (9.575) |
| Total Resultado en venta de instrumentos financieros | 25.388 | (9.575) |

El movimiento de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se resume de la siguiente forma:

| | 2023<br>M$ | 2022<br>M$ |
|---|---|---|
| Saldo de Inicio al 1 de enero | 36.821.108 | 23.874.101 |
| Intereses y reajustes | 2.956.192 | 2.605.325 |
| Diferencia de cambio | - | (30) |
| Aumento/disminución) neto por otros cambios en el valor razonable | (465.506) | 54.103 |
| Compras (+) | 133.941.576 | 96.645.346 |
| Ventas (-) | (136.832.806) | (85.694.604) |
| Otros Movimientos | 365.603 | (663.134) |
| Saldo Final al 31 de diciembre | 36.786.200 | 36.821.140 |

# Nota 7: Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultado

## - Composición de la cartera

| | Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2023 | | | | Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2022 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Instrumento** | **Nacional** | **Extranjero** | **Total** | **% de Activos netos** | **Nacional** | **Extranjero** | **Total** | **% de Activos netos** |
| i) Instrumentos de capitalización | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos mutuos | 460.532 | - | 460.532 | 1,2505 | 418.399 | - | 418.399 | 1,1250 |
| Otros títulos de capitalización | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Subtotal** | **460.532** | **-** | **460.532** | **1,2505** | **418.399** | **-** | **418.399** | **1,1250** |
| ii) Títulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dep. y/o Pag. Bancos e Inst. Fin. | 2.736.865 | - | 2.736.865 | 7,4312 | 10.019.969 | - | 10.019.969 | 26,9409 |
| Bonos de Bancos e Instituciones Financieras | 574.496 | - | 574.496 | 1,5599 | 14.686.261 | - | 14.686.261 | 39,4873 |
| Letras de Crédito de Bancos e instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pagarés de Empresas | - | - | - | - | 1.151.979 | - | 1.151.979 | 3,0974 |
| Bonos de Empresas y títulos de deuda de securitización | - | - | - | - | 5.263.821 | - | 5.263.821 | 14,1529 |
| Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales | 3.596.667 | - | 3.596.667 | 9,7658 | 5.280.714 | - | 5.280.714 | 14,1984 |
| Notas estructuradas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Subtotal** | **6.908.028** | **-** | **6.908.028** | **18,7569** | **36.402.741** | **-** | **36.402.741** | **97,8768** |
| iii) Títulos de deuda con vencimientos mayor a 365 días | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dep. y/o Pag. Bancos e Inst. Fin. | 46.574 | - | 46.574 | 0,1265 | - | - | - | - |
| Bonos de Bancos e Instituciones Financieras | 20.756.742 | - | 20.756.742 | 56,3595 | - | - | - | - |
| Bonos de Empresas y títulos de deuda de securitización | 1.718.340 | - | 1.718.340 | 4,6657 | - | - | - | - |
| Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales | 6.895.984 | - | 6.895.984 | 18,7242 | - | - | - | - |
| **Otros títulos de deuda** | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Subtotal** | **29.417.640** | **-** | **29.417.640** | **79,8759** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Total** | **36.786.200** | **-** | **36.786.200** | **99,8834** | **36.821.140** | **-** | **36.821.140** | **99,0018** |

## Nota 8: Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene Activos financieros a costo amortizado.

## Nota 9: Efectivo y efectivo equivalente

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la cuenta de Efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

| | 2023<br>M$ | 2022<br>M$ |
|---|---|---|
| Efectivo en banco (CLP) | 41.850 | 33.025 |
| Total Efectivo y efectivo equivalente | 41.850 | 33.025 |

## Nota 10: Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía.

## Nota 11: Cuentas por cobrar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Cuentas por cobrar a intermediarios comprende los siguientes saldos:

| | 2023<br>M$ | 2022<br>M$ |
|---|---|---|
| Cuentas por cobrar a intermediarios | - | 338.239 |
| Total Cuentas por cobrar a intermediarios | - | 338.239 |

## Nota 12: Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene Otras cuentas por cobrar.

## Nota 13: Otros activos financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Otros activos comprende los siguientes saldos:

| | 2023<br>M$ | 2022<br>M$ |
|---|---|---|
| Derecho forward cobertura | 1.139 | - |
| Total Otros activos financieros | 1.139 | - |

## Nota 14: Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

## Nota 15: Cuentas por pagar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene Cuentas por pagar a intermediarios.

## Nota 16: Rescates por pagar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene Rescates por pagar.

## Nota 17: Remuneraciones sociedad administradora

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Remuneraciones por pagar comprende los siguientes saldos:

| | 2023<br>M$ | 2022<br>M$ |
|---|---|---|
| Remuneraciones por pagar | 50.935 | 50.706 |
| Total Remuneraciones sociedad administradora | 50.935 | 50.706 |

## Nota 18: Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Otros documentos y cuentas por pagar comprende los siguientes saldos:

| | 2023<br>M$ | 2022<br>M$ |
|---|---|---|
| Otros documentos y cuentas por pagar | 109.627 | 32.948 |
| Total Otros documentos y cuentas por pagar | 109.627 | 32.948 |

## Nota 19: Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene otros pasivos

## Nota 20: Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Intereses y Reajustes comprende los siguientes saldos:

| | 2023<br>M$ | 2022<br>M$ |
|---|---|---|
| Intereses y Reajustes | 2.956.192 | 2.605.325 |
| Total Intereses y Reajustes | 2.956.192 | 2.605.325 |

## Nota 21: Ingresos por dividendos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene Ingresos por dividendos.

## Nota 22: Otros Ingresos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Otros Ingresos comprende los siguientes saldos:

| | 2023<br>M$ | 2022<br>M$ |
|---|---|---|
| Otros Ingresos | (3.099) | 3.290 |
| Total Otros Ingresos | (3.099) | 3.290 |

## Nota 23: Comisión de administración

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Comisión de administración comprende los siguientes saldos:

| | 2023<br>M$ | 2022<br>M$ |
|---|---|---|
| Comisión de administración | (610.742) | (420.642) |
| Total Comisión de administración | (610.742) | (420.642) |

## Nota 24: Honorarios por custodia y administración

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene Honorarios por custodia y administración

## Nota 25: Costos de transacción

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene Costos de transacción.

## Nota 26: Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Otros gastos de operación comprende los siguientes saldos:

| | 2023<br>M$ | 2022<br>M$ |
|---|---|---|
| Otros gastos de operación | (123.491) | (86.632) |
| Total Otros gastos de operación | (123.491) | (86.632) |

# Nota 27: Cuotas en circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas de las series, las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

Cuotas en circulación al 31 de diciembre de 2023

| Nombre Series | Valor Cuotas | Cuotas en circulación | Patrimonio Neto M$ |
|---|---|---|---|
| Serie A | 2.274,1778 | 5.594.610,4810 | 12.723.139 |
| Serie ADC | 1.088,8846 | 99.243,7232 | 108.065 |
| Serie B-APV/APVC | 2.371,0312 | 885.186,3858 | 2.098.805 |
| Serie COL-Z | 1.052,8217 | 122.610,7560 | 129.086 |
| Serie COL-Z-APV/APVC | 1.029,3773 | 105,0600 | 107 |
| Serie CUI | 1.163,7404 | 16.281.333,9311 | 18.947.245 |
| Serie D | 1.856,8134 | 37.291,5586 | 69.243 |
| Serie EZ | 1.010,7963 | - | - |
| Serie W | 1.098,6677 | 3.063,0136 | 3.365 |
| Serie W-APV | 1.165,5139 | 863,2218 | 1.006 |
| Serie Z | 1.309,4387 | 1.976.851,7593 | 2.588.566 |

Cuotas en circulación al 31 de diciembre de 2022

| Nombre Series | Valor Cuotas | Cuotas en circulación | Patrimonio Neto M$ |
|---|---|---|---|
| Serie A | 2.148,5294 | 6.531.599,3486 | 14.033.333 |
| Serie ADC | 1.035,7433 | 453.702,9912 | 469.920 |
| Serie B-APV/APVC | 2.231,8477 | 983.966,4112 | 2.196.063 |
| Serie CUI | 1.102,0636 | 16.549.461,7148 | 18.238.559 |
| Serie D | 1.747,9720 | 37.291,5586 | 65.185 |
| Serie EZ | 1.005,8701 | - | - |
| Serie W | 1.028,0000 | 1,0000 | 1 |
| Serie W-APV | 1.089,4000 | 5,0000 | 5 |
| Serie Z | 1.216,7739 | 1.730.546,8157 | 2.105.684 |

# Nota 27: Cuotas en circulación, continuación

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre 2023 y 2022 el número de cuotas aportadas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

**Año 2023**

| Detalle | SERIE A | SERIE ADC | SERIE B-APV/APVC | SERIE COL -Z | SERIE COL-Z APV/APVC | SERIE CUI | SERIE D | SERIE EZ | SERIE W | SERIE W-APV | SERIE Z |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldo de Inicio | 6.531.599,3486 | 453.702,9912 | 983.966,4112 | - | - | 16.549.461,7148 | 37.291,5586 | - | 1,0000 | 5,0000 | 1.730.546,8157 |
| Cuotas Aportadas | 15.586.219,4771 | 15.500,9853 | 714.829,1429 | 272.780,1329 | 105,0600 | 1.426.488,0338 | - | 2.982.492,4709 | 30.906,9442 | 858,2218 | 1.195.290,0883 |
| Cuotas rescatadas | 16.523.208,3447 | 369.960,2533 | 813.609,1683 | 150.169,3769 | - | 1.694.615,8175 | - | 2.982.492,4709 | 27.844,9306 | - | 948.985,1447 |
| Cuotas por distribución de beneficios | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Saldo Final al 31-12-2023** | 5.594.610,4810 | 99.243,7232 | 885.186,3858 | 122.610,7560 | 105,0600 | 16.281.333,9311 | 37.291,5586 | - | 3.063,0136 | 863,2218 | 1.976.851,7593 |

**Año 2022**

| Detalle | SERIE A | SERIE ADC | SERIE B-APV/APVC | SERIE CUI | SERIE D | SERIE EZ | SERIE W | SERIE W-APV | SERIE Z |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldo de Inicio | 1.434.078,3930 | - | 478.337,1045 | 17.196.393,3734 | 37.291,5586 | - | - | - | 2.503.115,0074 |
| Cuotas Aportadas | 7.840.192,7579 | 453.702,9912 | 611.344,5642 | 734.977,6623 | - | 10.086.309,0085 | 505,5409 | 5,0000 | 875.039,5653 |
| Cuotas rescatadas | 2.742.671,8023 | - | 105.715,2575 | 1.381.909,3209 | - | 10.086.309,0085 | 504,5409 | - | 1.647.607,7570 |
| Cuotas por distribución de beneficios | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Saldo Final al 31-12-2022** | 6.531.599,3486 | 453.702,9912 | 983.966,4112 | 16.549.461,7148 | 37.291,5586 | - | 1,0000 | 5,0000 | 1.730.546,8157 |

Las cuotas en circulación del Fondo no están sujetas a un monto mínimo de suscripción. El Fondo tiene también la capacidad de diferir el pago de los rescates hasta 10 días.

Tratándose de rescates que alcancen montos que representen un porcentaje igual o superior a un 15% del valor del patrimonio del fondo, se pagarán dentro del plazo de 15 días corridos contado desde la fecha de presentación de la solicitud de rescate, o de la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado.

# Nota 28: distribución de beneficio a los participes

Durante los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no realizó distribución de beneficios a los partícipes

# Nota 29: Rentabilidad del Fondo

## Rentabilidad Nominal

Rentabilidad Mensual al 31 de diciembre del 2023

| Mes/Serie | Serie A | Serie ADC | Serie B-APV/APVC | Serie COL-Z | Serie COL-Z APV/APVC | Serie CUI | Serie D | Serie EZ | Serie W | Serie W-APV | Serie Z |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) |
| Enero | 0,3323 | 0,2744 | 0,3635 | - | - | 0,3120 | 0,3627 | - | 0,3954 | 0,2937 | 0,4735 |
| Febrero | (0,0732) | (0,1253) | (0,0452) | - | - | (0,0915) | (0,0458) | - | 0,0534 | 0,1281 | 0,0538 |
| Marzo | 1,4029 | 1,3443 | 1,4344 | - | - | 1,3824 | 1,4336 | 0,5655 | 1,4870 | 1,5905 | 1,5456 |
| Abril | (0,3893) | (0,4450) | (0,3594) | (0,2922) | (0,8008) | (0,4088) | (0,3601) | (0,0753) | (0,3367) | (0,1080) | (0,2537) |
| Mayo | 0,3690 | 0,3110 | 0,4002 | 0,5109 | 0,1009 | 0,3487 | 0,3994 | - | 0,4232 | 0,4864 | 0,5102 |
| Junio | 1,5740 | 1,5173 | 1,6046 | 1,7132 | 1,0081 | 1,5542 | 1,6038 | - | 1,6293 | 1,6314 | 1,7124 |
| Julio | 0,8087 | 0,7505 | 0,8400 | 0,9514 | 0,4990 | 0,7883 | 0,8393 | - | 0,8934 | 0,8996 | 0,9506 |
| Agosto | (0,8733) | (0,9306) | (0,8425) | (0,7330) | (0,8803) | (0,8933) | (0,8433) | - | (0,7835) | (0,8042) | (0,7338) |
| Septiembre | (1,2219) | (1,2771) | (1,1922) | (1,0865) | (1,0948) | (1,2412) | (1,1929) | - | (1,1354) | (1,1456) | (1,0873) |
| Octubre | (1,2036) | (1,2606) | (1,1729) | (1,0637) | (1,0732) | (1,2236) | (1,1736) | - | (1,1135) | (1,2302) | (1,0645) |
| Noviembre | 3,7089 | 3,6510 | 3,7401 | 3,8510 | 3,8389 | 3,6887 | 3,7394 | - | 3,7995 | 3,7004 | 3,8502 |
| Diciembre | 1,3714 | 1,3129 | 1,4030 | 1,5150 | 1,5060 | 1,3510 | 1,4022 | - | 1,4635 | 1,4372 | 1,5141 |

Rentabilidad Acumulada al 31 de diciembre del 2023

| Serie/Periodo | Último año | últimos dos años | últimos tres años |
|---|---|---|---|
| | (%) | (%) | (%) |
| Serie A | 5,8481 | 15,0800 | 8,0033 |
| Serie B-APV/APVC | 6,2362 | 15,9255 | 9,1929 |
| Serie D | 6,2267 | 15,9047 | 9,1689 |
| Serie EZ | 0,4897 | 0,2333 | 0,2333 |
| Serie CUI | 5,5965 | 14,5335 | 7,2320 |
| Serie W | 5,5965 | - | - |
| Serie W-APV | 6,9868 | - | - |
| Serie ADC | 5,1307 | - | - |

# Nota 29: Rentabilidad del Fondo, continuación

## Rentabilidad Real

Rentabilidad Real al 31 de diciembre del 2022

| Mes/Serie | Serie B-APV/APVC | Serie COL-Z APV/APVC | Serie W-APV |
|---|---|---|---|
| | (%) | (%) | (%) |
| Enero | (0,1386) | - | (0,2080) |
| Febrero | (0,6706) | - | (0,4984) |
| Marzo | 1,2468 | - | 1,4026 |
| Abril | (1,0908) | (1,5290) | (0,8412) |
| Mayo | (0,1413) | (0,4390) | (0,0556) |
| Junio | 1,4453 | 0,8497 | 1,4720 |
| Julio | 0,9531 | 0,6117 | 1,0128 |
| Agosto | (1,0655) | (1,1032) | (1,0273) |
| Septiembre | (1,3756) | (1,2785) | (1,3292) |
| Octubre | (1,6904) | (1,5912) | (1,7474) |
| Noviembre | 3,2413 | 3,3396 | 3,2018 |
| Diciembre | 0,7814 | 0,8839 | 0,8155 |

Rentabilidad Real Acumulada al 31 de diciembre del 2023

| Serie/Periodo | Último año | Últimos dos años | últimos tres años |
|---|---|---|---|
| | (%) | (%) | (%) |
| Serie B-APV/APVC | 1,3896 | (2,3432) | (13,7176) |
| Serie COL-Z APV/APVC | - | - | - |
| Serie W-APV | 2,1059 | - | - |

# Nota 29: Rentabilidad del Fondo

## Rentabilidad Nominal

Rentabilidad Mensual al 31 de diciembre del 2022

| Mes/Serie | Serie A | Serie ADC | Serie B-APV/APVC | Serie CUI | Serie D | Serie EZ | Serie W | Serie W-APV | Serie Z |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) |
| Enero | (0,0374) | - | (0,0063) | (0,0576) | (0,0071) | - | - | - | 0,1033 |
| Febrero | 0,7788 | - | 0,8071 | 0,7604 | 0,8064 | - | - | - | 0,9069 |
| Marzo | 0,0740 | - | 0,1051 | 0,0538 | 0,1043 | - | - | - | 0,2148 |
| Abril | 1,0478 | - | 1,0782 | 1,0280 | 1,0774 | - | 0,2010 | - | 1,1854 |
| Mayo | 1,2574 | - | 1,2889 | 1,2370 | 1,2881 | - | 0,3009 | 1,5955 | 1,3999 |
| Junio | 0,7615 | - | 0,7918 | 0,7418 | 0,7911 | - | (0,1000) | 1,2368 | 0,8988 |
| Julio | 0,6864 | - | 0,7177 | 0,6661 | 0,7170 | (0,0810) | 0,1001 | 0,7563 | 0,8281 |
| Agosto | (0,4314) | - | (0,4004) | (0,4515) | (0,4012) | (0,1743) | (1,2000) | (0,1732) | (0,2912) |
| Septiembre | (0,0756) | - | (0,0456) | (0,0952) | (0,0463) | - | (0,0355) | 0,2892 | 0,0605 |
| Octubre | 1,0222 | 1,0331 | 1,0536 | 1,0018 | 1,0529 | - | 1,0819 | 1,3649 | 1,1644 |
| Noviembre | 2,5860 | 2,5287 | 2,6169 | 2,5660 | 2,6161 | - | 2,6424 | 2,6171 | 2,7258 |
| Diciembre | 0,7559 | 0,6977 | 0,7873 | 0,7356 | 0,7865 | - | 0,3206 | 0,6653 | 0,8977 |

Rentabilidad Acumulada al 31 de diciembre del 2022

| Serie/Periodo | Último año | últimos dos años | últimos tres años |
|---|---|---|---|
| | (%) | (%) | (%) |
| Serie A | 8,7218 | 2,0361 | 5,2015 |
| Serie B-APV/APVC | 9,1205 | 2,7831 | 6,3602 |
| Serie D | 9,1107 | 2,7697 | 6,3368 |
| Serie EZ | (0,2552) | (0,2552) | - |
| Serie Z | 10,5373 | 5,4695 | 10,5572 |
| Serie CUI | 8,4633 | 1,5489 | 4,4502 |

# Nota 29: Rentabilidad del Fondo, continuación

## Rentabilidad Real

Rentabilidad Real al 31 de diciembre del 2022

| Mes/Serie | Serie B-APV/APVC (%) | Serie W-APV (%) |
|---|---|---|
| Enero | (0,7140) | - |
| Febrero | (0,2367) | - |
| Marzo | (0,4898) | - |
| Abril | (0,3315) | - |
| Mayo | (0,2703) | 0,0316 |
| Junio | (0,4489) | (0,0094) |
| Julio | (0,2782) | (0,2400) |
| Agosto | (1,6345) | (1,4101) |
| Septiembre | (1,2760) | (0,9454) |
| Octubre | 0,0544 | 0,3626 |
| Noviembre | 1,9936 | 1,9938 |
| Diciembre | (0,0716) | (0,1925) |

Rentabilidad Real Acumulada al 31 de diciembre del 2022

| Serie/Periodo | Último año (%) | Últimos dos años (%) | últimos tres años (%) |
|---|---|---|---|
| Serie B-APV/APVC | (3,6816) | (14,9002) | (14,2419) |
| Serie W-APV | - | - | - |

# Nota 30: Custodia de valores (Norma de carácter general N° 235 de 2009)

| Custodia de valores al 31 de diciembre del 2023 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nacional | | | Internacional | | |
| Entidades | Monto Custodiado (M$) | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales | % sobre el total de activos del Fondo | Monto Custodiado (M$) | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros | % sobre el total de activos del Fondo |
| Depósito Central de Valores | 36.786.200 | 100,0000 | 99,8833 | - | - | - |
| Brown Brothers Harriman | - | - | - | - | - | - |
| Emisores Nacionales | - | - | - | - | - | - |
| Allfunds | - | - | - | - | - | - |
| Zurich Chile Asset Management | - | - | - | - | - | - |
| Emisores Internacionales | - | - | - | - | - | - |
| **Total** | **36.786.200** | **100,0000** | **99,8833** | **-** | **-** | **-** |

| Resumen Custodia de valores 2023 | | | |
|---|---|---|---|
| Cartera | Monto Custodiado (M$) | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales | % sobre el total de activos del Fondo |
| **Total Cartera** | **36.786.200** | **100,0000** | **99,8833** |

| Custodia de valores al 31 de diciembre del 2022 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nacional | | | Internacional | | |
| Entidades | Monto Custodiado (M$) | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales | % sobre el total de activos del Fondo | Monto Custodiado (M$) | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros | % sobre el total de activos del Fondo |
| Depósito Central de Valores | 36.821.140 | 100,0000 | 99,0018 | - | - | - |
| Brown Brothers Harriman | - | - | - | - | - | - |
| Emisores Nacionales | - | - | - | - | - | - |
| Allfunds | - | - | - | - | - | - |
| Zurich Chile Asset Management | - | - | - | - | - | - |
| Emisores Internacionales | - | - | - | - | - | - |
| **Total** | **36.821.140** | **100,0000** | **99,0018** | **-** | **-** | **-** |

| Resumen Custodia de valores 2022 | | | |
|---|---|---|---|
| Cartera | Monto Custodiado (M$) | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales | % sobre el total de activos del Fondo |
| **Total Cartera** | **36.821.140** | **100,0000** | **99,0018** |

# Nota 31: Exceso de inversión

A la fecha del cierre de los estados financieros, las inversiones no se encuentran excedidas de los límites establecidos en la normativa vigente y en el Reglamento Interno del Fondo.

# Nota 32: Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del fondo (“Articulo N° 12 ley N° 20.712”

| Naturaleza | Emisor | Representante de los Beneficiarios | Monto UF | Vigencia Desde | Vigencia Hasta |
|---|---|---|---|---|---|
| Boleta Bancaria | Itaú | Banco Itaú | 10.601,56 | 06-01-2023 | 10-01-2024 |

# Nota 33: Operación de compra con retroventa

El Fondo no ha efectuado compras de instrumentos con compromiso de retroventa.

# Nota 34: Partes Relacionadas

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el Artículo N° 100 de la Ley de Mercado de Valores.

## a) Transacción por partes Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2023 no existen operaciones entre el Fondo y otros administrados por Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

Al 31 de diciembre de 2022 las operaciones entre fondos administrados por Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. se componen de la siguiente manera:

## b) Remuneración por Administración

El fondo es administrado por Zurich Chile Asset Management S.A. La cual recibirá a cambio las siguientes remuneraciones con cargo a las siguientes series:

Serie A: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2,618% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

# Nota 34: Partes Relacionadas, continuación

## b) Remuneración por Administración, continuación

Serie B-APV/APVC: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2.20% anual (exenta de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie D: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2.00% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie EZ: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0.595% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie H-APV/APVC: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1.40% anual (exenta de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie I-APV/APVC: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1.20% anual (exenta de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie EXT: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1.60% anual (exenta de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie Z: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0.01% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

# Nota 34: Partes Relacionadas, continuación

## b) Remuneración por Administración, continuación

Serie CUI: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2.618% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie N: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2.20% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie P: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2.10% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie Preferente APV: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1.70% anual (exenta de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie ADC: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2.618% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie CUI Preferente: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1.70% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie W: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1.00% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie W-APV: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1.10% anual (exenta de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

# Nota 34: Partes Relacionadas, continuación

## b) Gastos de Administración

Los gastos de cargo del Fondo se provisionarán diariamente de acuerdo con el presupuesto mensual de gastos del Fondo elaborado por Zurich Chile Asset Management S.A.

En caso de que dichos gastos deban ser asumidos por más de un fondo de aquellos que administra por Zurich Chile Asset Management S.A., dichos gastos se distribuirán entre dichos fondos de acuerdo con el porcentaje de participación que les correspondan a los fondos sobre el gasto total.

En caso contrario, si el gasto en cuestión no es compartido por ningún otro fondo administrado por Zurich Chile Asset Management S.A., dicho gasto será de cargo exclusivo del Fondo.

Los gastos de cargo del Fondo antes indicados se distribuirán a prorrata de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo.

Todos los gastos en que incurra el Fondo, de conformidad a lo establecido en el Reglamento Interno, serán materia de las revisiones, análisis y dictamen de las empresas de auditoría externa a que se refiere el Título XXVIII de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores contratadas para la auditoría de los estados financieros del Fondo, debiendo encontrarse debidamente acreditados y documentados.

Los gastos correspondientes a servicios prestados por personas relacionadas a la Administradora serán de cargo de la Administradora.

# Nota 35: Información Estadística

Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie A

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M$ | Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno) | Número de partícipes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | 2.155,6691 | 37.976.022 | 20.631 | 912 |
| Febrero | 2.154,0906 | 31.245.284 | 13.535 | 785 |
| Marzo | 2.184,3099 | 34.446.292 | 11.001 | 762 |
| Abril | 2.175,8054 | 30.851.638 | 11.010 | 754 |
| Mayo | 2.183,8333 | 31.551.268 | 11.886 | 747 |
| Junio | 2.218,2072 | 38.886.737 | 14.199 | 887 |
| Julio | 2.236,1456 | 54.323.926 | 35.332 | 1013 |
| Agosto | 2.216,6171 | 50.126.202 | 39.079 | 988 |
| Septiembre | 2.189,5327 | 35.233.634 | 20.941 | 871 |
| Octubre | 2.163,1798 | 31.819.149 | 13.038 | 806 |
| Noviembre | 2.243,4107 | 34.474.785 | 12.034 | 841 |
| Diciembre | 2.274,1778 | 36.829.189 | 17.416 | 866 |

# Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie ADC

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M$ | Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno) | Número de partícipes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | 1.038,5851 | 37.976.022 | 668 | 6 |
| Febrero | 1.037,2834 | 31.245.284 | 265 | 1 |
| Marzo | 1.051,2279 | 34.446.292 | 147 | 1 |
| Abril | 1.046,5499 | 30.851.638 | 142 | 1 |
| Mayo | 1.049,8047 | 31.551.268 | 147 | 1 |
| Junio | 1.065,7330 | 38.886.737 | 144 | 1 |
| Julio | 1.073,7311 | 54.323.926 | 168 | 3 |
| Agosto | 1.063,7395 | 50.126.202 | 170 | 3 |
| Septiembre | 1.050,1548 | 35.233.634 | 153 | 2 |
| Octubre | 1.036,9162 | 31.819.149 | 148 | 2 |
| Noviembre | 1.074,7738 | 34.474.785 | 145 | 2 |
| Diciembre | 1.088,8846 | 36.829.189 | 152 | 2 |

# Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie B-APV/APVC

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M$ | Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno) | Número de partícipes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | 2.239,9605 | 37.976.022 | 2.451 | 292 |
| Febrero | 2.238,9489 | 31.245.284 | 2.148 | 286 |
| Marzo | 2.271,0645 | 34.446.292 | 2.171 | 283 |
| Abril | 2.262,9029 | 30.851.638 | 2.142 | 285 |
| Mayo | 2.271,9583 | 31.551.268 | 2.256 | 284 |
| Junio | 2.308,4137 | 38.886.737 | 2.333 | 301 |
| Julio | 2.327,8051 | 54.323.926 | 3.222 | 317 |
| Agosto | 2.308,1935 | 50.126.202 | 3.310 | 318 |
| Septiembre | 2.280,6762 | 35.233.634 | 2.900 | 314 |
| Octubre | 2.253,9269 | 31.819.149 | 2.770 | 301 |
| Noviembre | 2.338,2268 | 34.474.785 | 2.176 | 301 |
| Diciembre | 2.371,0312 | 36.829.189 | 2.273 | 302 |

# Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie COL-Z

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M$ | Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno) | Número de partícipes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | - | - | - | - |
| Febrero | - | - | - | - |
| Marzo | 999,0000 | 34.446.292 | - | 1 |
| Abril | 996,0811 | 30.851.638 | - | 4 |
| Mayo | 1.001,1696 | 31.551.268 | - | 4 |
| Junio | 1.018,3220 | 38.886.737 | - | 6 |
| Julio | 1.028,0106 | 54.323.926 | - | 8 |
| Agosto | 1.020,4757 | 50.126.202 | - | 7 |
| Septiembre | 1.009,3880 | 35.233.634 | - | 8 |
| Octubre | 998,6512 | 31.819.149 | - | 8 |
| Noviembre | 1.037,1095 | 34.474.785 | - | 8 |
| Diciembre | 1.052,8217 | 36.829.189 | - | 9 |

# Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie COL-Z APV/APVC

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M$ | Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno) | Número de partícipes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | - | - | - | - |
| Febrero | - | - | - | - |
| Marzo | 999,0000 | 34.446.292 | - | 1 |
| Abril | 991,0000 | 30.851.638 | - | 1 |
| Mayo | 992,0000 | 31.551.268 | - | 1 |
| Junio | 1.002,0000 | 38.886.737 | - | 1 |
| Julio | 1.007,0000 | 54.323.926 | - | 1 |
| Agosto | 998,1355 | 50.126.202 | - | 2 |
| Septiembre | 987,2081 | 35.233.634 | - | 2 |
| Octubre | 976,6138 | 31.819.149 | - | 2 |
| Noviembre | 1.014,1046 | 34.474.785 | - | 2 |
| Diciembre | 1.029,3773 | 36.829.189 | - | 3 |

# Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie CUI

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M$ | Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno) | Número de partícipes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | 1.105,5023 | 37.976.022 | 29.550 | 2 |
| Febrero | 1.104,4912 | 31.245.284 | 26.581 | 2 |
| Marzo | 1.119,7594 | 34.446.292 | 29.641 | 2 |
| Abril | 1.115,1815 | 30.851.638 | 28.410 | 2 |
| Mayo | 1.119,0699 | 31.551.268 | 29.171 | 2 |
| Junio | 1.136,4619 | 38.886.737 | 28.732 | 2 |
| Julio | 1.145,4208 | 54.323.926 | 30.772 | 2 |
| Agosto | 1.135,1882 | 50.126.202 | 31.396 | 2 |
| Septiembre | 1.121,0982 | 35.233.634 | 30.378 | 2 |
| Octubre | 1.107,3810 | 31.819.149 | 30.555 | 2 |
| Noviembre | 1.148,2284 | 34.474.785 | 29.673 | 2 |
| Diciembre | 1.163,7404 | 36.829.189 | 30.993 | 2 |

# Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie D

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M$ | Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno) | Número de partícipes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | 1.754,3126 | 37.976.022 | 73 | 1 |
| Febrero | 1.753,5084 | 31.245.284 | 66 | 1 |
| Marzo | 1.778,6473 | 34.446.292 | 73 | 1 |
| Abril | 1.772,2423 | 30.851.638 | 71 | 1 |
| Mayo | 1.779,3206 | 31.551.268 | 74 | 1 |
| Junio | 1.807,8579 | 38.886.737 | 72 | 1 |
| Julio | 1.823,0307 | 54.323.926 | 75 | 1 |
| Agosto | 1.807,6579 | 50.126.202 | 75 | 1 |
| Septiembre | 1.786,0946 | 35.233.634 | 72 | 1 |
| Octubre | 1.765,1325 | 31.819.149 | 73 | 1 |
| Noviembre | 1.831,1374 | 34.474.785 | 72 | 1 |
| Diciembre | 1.856,8134 | 36.829.189 | 77 | 1 |

# Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie EZ

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M$ | Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno) | Número de partícipes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | 1.005,8701 | 37.976.022 | - | - |
| Febrero | 1.005,8701 | 31.245.284 | - | - |
| Marzo | 1.011,5585 | 34.446.292 | 785 | 1 |
| Abril | 1.010,7963 | 30.851.638 | 246 | - |
| Mayo | 1.010,7963 | 31.551.268 | - | - |
| Junio | 1.010,7963 | 38.886.737 | - | - |
| Julio | 1.010,7963 | 54.323.926 | - | - |
| Agosto | 1.010,7963 | 50.126.202 | - | - |
| Septiembre | 1.010,7963 | 35.233.634 | - | - |
| Octubre | 1.010,7963 | 31.819.149 | - | - |
| Noviembre | 1.010,7963 | 34.474.785 | - | - |
| Diciembre | 1.010,7963 | 36.829.189 | - | - |

# Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie W

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M$ | Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno) | Número de partícipes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | 1.032,0644 | 37.976.022 | - | 4 |
| Febrero | 1.032,6156 | 31.245.284 | - | 5 |
| Marzo | 1.047,9704 | 34.446.292 | - | 7 |
| Abril | 1.044,4420 | 30.851.638 | - | 8 |
| Mayo | 1.048,8616 | 31.551.268 | 1 | 12 |
| Junio | 1.065,9506 | 38.886.737 | 6 | 16 |
| Julio | 1.075,4738 | 54.323.926 | 12 | 18 |
| Agosto | 1.067,0470 | 50.126.202 | 15 | 18 |
| Septiembre | 1.054,9315 | 35.233.634 | 11 | 16 |
| Octubre | 1.043,1851 | 31.819.149 | 2 | 17 |
| Noviembre | 1.082,8204 | 34.474.785 | 2 | 15 |
| Diciembre | 1.098,6677 | 36.829.189 | 2 | 16 |

# Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie W-APV

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M$ | Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno) | Número de partícipes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | 1.092,6000 | 37.976.022 | - | 1 |
| Febrero | 1.094,0000 | 31.245.284 | - | 1 |
| Marzo | 1.111,4000 | 34.446.292 | - | 1 |
| Abril | 1.110,2000 | 30.851.638 | - | 1 |
| Mayo | 1.115,6000 | 31.551.268 | - | 1 |
| Junio | 1.133,8000 | 38.886.737 | - | 1 |
| Julio | 1.144,0000 | 54.323.926 | - | 1 |
| Agosto | 1.134,8000 | 50.126.202 | - | 1 |
| Septiembre | 1.121,8000 | 35.233.634 | - | 1 |
| Octubre | 1.108,0000 | 31.819.149 | - | 1 |
| Noviembre | 1.149,0000 | 34.474.785 | - | 1 |
| Diciembre | 1.165,5139 | 36.829.189 | - | 2 |

# Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie Z

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M$ | Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno) | Número de partícipes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | 1.222,5357 | 37.976.022 | 18 | 2 |
| Febrero | 1.223,1934 | 31.245.284 | 17 | 2 |
| Marzo | 1.242,0992 | 34.446.292 | 20 | 2 |
| Abril | 1.238,9483 | 30.851.638 | 20 | 2 |
| Mayo | 1.245,2698 | 31.551.268 | 20 | 2 |
| Junio | 1.266,5934 | 38.886.737 | 18 | 2 |
| Julio | 1.278,6334 | 54.323.926 | 18 | 2 |
| Agosto | 1.269,2509 | 50.126.202 | 19 | 2 |
| Septiembre | 1.255,4499 | 35.233.634 | 20 | 2 |
| Octubre | 1.242,0853 | 31.819.149 | 20 | 2 |
| Noviembre | 1.289,9079 | 34.474.785 | 20 | 2 |
| Diciembre | 1.309,4387 | 36.829.189 | 22 | 2 |

# Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2022 correspondiente a la serie A

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M$ | Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno) | Número de partícipes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | 1.975,4325 | 34.175.645 | 3.952 | 627 |
| Febrero | 1.990,8165 | 28.693.595 | 3.527 | 622 |
| Marzo | 1.992,2895 | 30.797.674 | 3.881 | 610 |
| Abril | 2.013,1644 | 30.891.234 | 3.687 | 601 |
| Mayo | 2.038,4783 | 41.158.924 | 3.457 | 595 |
| Junio | 2.054,0015 | 36.572.010 | 3.380 | 594 |
| Julio | 2.068,1007 | 26.708.687 | 3.608 | 595 |
| Agosto | 2.059,1794 | 24.136.062 | 3.655 | 591 |
| Septiembre | 2.057,6221 | 24.348.839 | 3.977 | 619 |
| Octubre | 2.078,6554 | 25.034.754 | 5.063 | 630 |
| Noviembre | 2.132,4100 | 34.992.598 | 11.643 | 843 |
| Diciembre | 2.148,5294 | 37.192.404 | 18.248 | 881 |

# Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2022 correspondiente a la serie ADC

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M$ | Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno) | Número de partícipes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | - | - | - | - |
| Febrero | - | - | - | - |
| Marzo | - | - | - | - |
| Abril | - | - | - | - |
| Mayo | - | - | - | - |
| Junio | - | - | - | - |
| Julio | - | - | - | - |
| Agosto | - | - | - | - |
| Septiembre | 992,9408 | 24.348.839 | 31 | 1 |
| Octubre | 1.003,1985 | 25.034.754 | 97 | 1 |
| Noviembre | 1.028,5665 | 34.992.598 | 382 | 7 |
| Diciembre | 1.035,7433 | 37.192.404 | 664 | 7 |

# Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2022 correspondiente a la serie B-APV/APVC

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M$ | Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno) | Número de partícipes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | 2.045,1768 | 34.175.645 | 1.094 | 269 |
| Febrero | 2.061,6828 | 28.693.595 | 988 | 266 |
| Marzo | 2.063,8497 | 30.797.674 | 1.069 | 265 |
| Abril | 2.086,1019 | 30.891.234 | 1.046 | 264 |
| Mayo | 2.112,9897 | 41.158.924 | 1.088 | 266 |
| Junio | 2.129,7209 | 36.572.010 | 1.048 | 268 |
| Julio | 2.145,0065 | 26.708.687 | 1.117 | 264 |
| Agosto | 2.136,4175 | 24.136.062 | 1.092 | 265 |
| Septiembre | 2.135,4442 | 24.348.839 | 1.053 | 267 |
| Octubre | 2.157,9436 | 25.034.754 | 1.223 | 271 |
| Noviembre | 2.214,4147 | 34.992.598 | 1.938 | 281 |
| Diciembre | 2.231,8477 | 37.192.404 | 2.356 | 285 |

# Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2022 correspondiente a la serie CUI

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M$ | Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno) | Número de partícipes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | 1.015,4848 | 34.175.645 | 28.224 | 4 |
| Febrero | 1.023,2062 | 28.693.595 | 25.459 | 4 |
| Marzo | 1.023,7563 | 30.797.674 | 28.176 | 4 |
| Abril | 1.034,2808 | 30.891.234 | 27.300 | 4 |
| Mayo | 1.047,0743 | 41.158.924 | 28.356 | 4 |
| Junio | 1.054,8415 | 36.572.010 | 27.237 | 4 |
| Julio | 1.061,8675 | 26.708.687 | 28.426 | 4 |
| Agosto | 1.057,0732 | 24.136.062 | 28.308 | 4 |
| Septiembre | 1.056,0671 | 24.348.839 | 27.422 | 4 |
| Octubre | 1.066,6467 | 25.034.754 | 28.060 | 4 |
| Noviembre | 1.094,0165 | 34.992.598 | 27.923 | 4 |
| Diciembre | 1.102,0636 | 37.192.404 | 29.347 | 4 |

# Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2022 correspondiente a la serie D

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M$ | Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno) | Número de partícipes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | 1.601,9041 | 34.175.645 | 66 | 1 |
| Febrero | 1.614,8214 | 28.693.595 | 60 | 1 |
| Marzo | 1.616,5063 | 30.797.674 | 67 | 1 |
| Abril | 1.633,9232 | 30.891.234 | 65 | 1 |
| Mayo | 1.654,9702 | 41.158.924 | 68 | 1 |
| Junio | 1.668,0623 | 36.572.010 | 67 | 1 |
| Julio | 1.680,0217 | 26.708.687 | 70 | 1 |
| Agosto | 1.673,2818 | 24.136.062 | 70 | 1 |
| Septiembre | 1.672,5069 | 24.348.839 | 67 | 1 |
| Octubre | 1.690,1159 | 25.034.754 | 70 | 1 |
| Noviembre | 1.734,3316 | 34.992.598 | 69 | 1 |
| Diciembre | 1.747,9720 | 37.192.404 | 72 | 1 |

# Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2022 correspondiente a la serie EZ

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M$ | Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno) | Número de partícipes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | 1.008,4434 | 34.175.645 | - | - |
| Febrero | 1.008,4434 | 28.693.595 | - | - |
| Marzo | 1.008,4434 | 30.797.674 | - | - |
| Abril | 1.008,4434 | 30.891.234 | - | - |
| Mayo | 1.008,4434 | 41.158.924 | - | - |
| Junio | 1.008,4434 | 36.572.010 | - | - |
| Julio | 1.007,6268 | 26.708.687 | 691 | 2 |
| Agosto | 1.005,8701 | 24.136.062 | 281 | - |
| Septiembre | 1.005,8701 | 24.348.839 | - | - |
| Octubre | 1.005,8701 | 25.034.754 | - | - |
| Noviembre | 1.005,8701 | 34.992.598 | - | - |
| Diciembre | 1.005,8701 | 37.192.404 | - | - |

# Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2022 correspondiente a la serie W

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M$ | Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno) | Número de partícipes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | - | - | - | - |
| Febrero | - | - | - | - |
| Marzo | 995,0000 | 30.797.674 | - | 2 |
| Abril | 997,0000 | 30.891.234 | - | 2 |
| Mayo | 1.000,0000 | 41.158.924 | - | 2 |
| Junio | 999,0000 | 36.572.010 | - | 2 |
| Julio | 1.000,0000 | 26.708.687 | - | 2 |
| Agosto | 988,0000 | 24.136.062 | - | 2 |
| Septiembre | 987,6491 | 24.348.839 | - | 3 |
| Octubre | 998,3347 | 25.034.754 | - | 3 |
| Noviembre | 1.024,7143 | 34.992.598 | - | 3 |
| Diciembre | 1.028,0000 | 37.192.404 | - | 2 |

# Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2022 correspondiente a la serie W-APV

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M$ | Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno) | Número de partícipes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | - | - | - | - |
| Febrero | - | - | - | - |
| Marzo | - | - | - | - |
| Abril | 1.002,8000 | 30.891.234 | - | 1 |
| Mayo | 1.018,8000 | 41.158.924 | - | 1 |
| Junio | 1.031,4000 | 36.572.010 | - | 1 |
| Julio | 1.039,2000 | 26.708.687 | - | 1 |
| Agosto | 1.037,4000 | 24.136.062 | - | 1 |
| Septiembre | 1.040,4000 | 24.348.839 | - | 1 |
| Octubre | 1.054,6000 | 25.034.754 | - | 1 |
| Noviembre | 1.082,2000 | 34.992.598 | - | 1 |
| Diciembre | 1.089,4000 | 37.192.404 | - | 1 |

# Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2022 correspondiente a la serie Z

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M$ | Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno) | Número de partícipes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | 1.101,9185 | 34.175.645 | 23 | 4 |
| Febrero | 1.111,9116 | 28.693.595 | 19 | 4 |
| Marzo | 1.114,3004 | 30.797.674 | 20 | 4 |
| Abril | 1.127,5096 | 30.891.234 | 21 | 4 |
| Mayo | 1.143,2940 | 41.158.924 | 21 | 4 |
| Junio | 1.153,5694 | 36.572.010 | 20 | 4 |
| Julio | 1.163,1226 | 26.708.687 | 23 | 4 |
| Agosto | 1.159,7352 | 24.136.062 | 25 | 4 |
| Septiembre | 1.160,4366 | 24.348.839 | 21 | 4 |
| Octubre | 1.173,9487 | 25.034.754 | 20 | 4 |
| Noviembre | 1.205,9477 | 34.992.598 | 19 | 4 |
| Diciembre | 1.216,7739 | 37.192.404 | 19 | 4 |

## Nota 36: Sanciones

El Fondo Mutuo, no ha sido afecto a sanciones durante el ejercicio 2023 y 2022.

## Nota 37: Hechos relevantes del Fondo

Durante el periodo de 2023 y 2022, no existen hechos relevantes que revelar.

## Nota 38: Hechos Posteriores

Con fecha 4 de enero de 2024 Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., renovó Boleta de Garantía, la que tiene vigencia hasta el 10 de enero de 2025. La Boleta en Garantía corresponde a la N° 130437 por un monto de UF 10.000,00 que está tomada a favor de Banco Itaú, quien actúa como representante de los beneficiarios.

Entre el 1 de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten los presentes estados financieros.